

0-792058

На правах рукописи



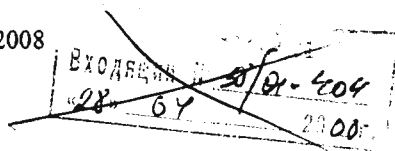
ТУРЧЕНКО Анна Александровна

# УЧЕТ И АНАЛИЗ НЕАМОРТИЗИРУЕМЫХ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Специальность: 08.00.12 - "Бухгалтерский учет, статистика"

Автореферат  
диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Саратов - 2008



Работа выполнена в Саратовском государственном социально-экономическом университете.

Научный руководитель - д-р экон. наук, профессор  
Плотников Виктор Сергеевич

Официальные оппоненты - д-р экон. наук, профессор  
Пискунов Владимир Александрович  
- канд. экон. наук, профессор  
Долматова Ольга Васильевна

Ведущая организация - Саратовский институт (филиал) Российского  
государственного торгово-экономического  
университета.

Защита состоится 20 мая 2008 года в 13<sup>00</sup> час. на заседании диссертационного совета Д 212.241.03 при Саратовском государственном социально-экономическом университете по адресу:

410 006, Саратов, ул. Кирова, 106  
экономический факультет, ауд. 410

С д

Ав

Уч

соп

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000689858

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

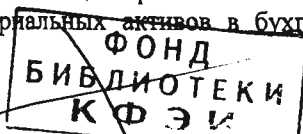
**Актуальность темы исследования.** В настоящее время конкурентоспособность и доходность многих предприятий в значительной степени определяются их способностью адаптироваться к динамическим изменениям, происходящим во внутренней и внешней среде их функционирования. С развитием рыночных отношений, быстротой и масштабностью технологических изменений невозможно обеспечить конкурентоспособность лишь за счет использования имеющихся материальных и финансовых ресурсов и, прежде всего, без учета нематериальных активов.

Особый интерес у участников экономических отношений вызывают вопросы, связанные с использованием в деятельности организаций факторов нематериального характера, зачастую имеющих у корпораций, но отсутствующих в их финансовой отчетности. Тем более, что даже на данный момент времени, признав и оценив в отчетности стоимость отдельных видов нематериальных активов, таких как деловая репутация, торговые марки и т.д., большинство предприятий получают возможность без каких-либо дополнительных затрат сделать более достоверным и привлекательным свое финансовое положение для инвесторов, тем самым появится возможность увеличить акционерный капитал предприятия. Однако отсутствие методологической проработки правового, налогового и бухгалтерского аспектов тормозят данный процесс.

Наличие в составе внеоборотных средств нематериальных активов увеличивает рыночную стоимость организации, повышает ее инвестиционную привлекательность, защищает от недобросовестной конкуренции, способствует оптимизации издержек производства и коммерческой деятельности, обеспечивает конкурентные преимущества на внутренних и внешних рынках и т.д., но недостаточное внимание в учете к данной категории со стороны бухгалтеров снижает качественные показатели финансовой отчетности.

Появление в бухгалтерском учете достаточно нового для отечественного бухгалтера объекта - неамортизируемых нематериальных активов - вызвало дополнительные вопросы. Это связано не только с проблемами признания их в учете и отчетности, но и со сложностью в их оценке и неопределенностью срока службы. При создании, перераспределении и вовлечении в коммерческий оборот объектов неамортизируемых нематериальных активов возникает множество проблемных аспектов, связанных с управлением их использованием, учетом, аудитом и анализом. Несовершенство законодательной базы, отсутствие четкой классификации объектов неамортизируемых нематериальных активов, недостаточная теоретическая разработанность методики учета, оценки и аудита объектов неамортизируемых нематериальных активов - эти и другие проблемы становятся сегодня весьма актуальными для исследования в сфере бухгалтерского учета.

**Степень разработанности проблемы.** Общетеоретическими вопросами идентификации и классификации нематериальных активов в бухгалтерском



учете занимается широчайший круг российских и зарубежных ученых, среди которых И. Бернар, Н.А. Блатов, Р.Я. Вейцман, П. Герстнер, Дж. Дзатта, Ж.Б. Дюмарше, М.Х. Жебрак, Дж. Каннинг, Н.А. Кипарисов, Ж.-К. Колли, В. Ле Кутр, Т. Лимперг, Ж. Савари, Е.Е. Сиверс, И.Ф. Шерр, О. Шмаленбах, и др.

Исследованием и решением актуальных вопросов, связанных с методикой учета нематериальных активов занимались такие авторитетные отечественные авторы, как А.С. Бакаев, Н.А. Бортник, Н.В. Генералова, Л.В. Горбатова, А.В. Власов, В.Б. Ивашкевич, В.В. Ковалев, М.И. Кутер, А.Д. Ларионов, Е.А. Мизиковский, О.А. Миронова, В.Ф. Палий, В.С. Плотноков, С.Н. Поленова, Я.В. Соколов, В.А. Терехова, Л.А. Чайковская, Л.З. Шнейдман и др.

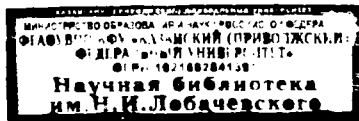
Неоспоримый вклад в развитие данного направления бухгалтерского учета внесли такие зарубежные исследователи, как Й. Бетте, Л.А. Бернстайн, М.Ф. Ван Бред, С. Зефф, Д. Миддлтон, М.Р. Мэтьюс, Б. Нидлз, Ф. Обербринкманн, М.Х.Б. Перера, Дж. Рис, Ж. Ришар, Э.С. Хендриксен, Р. Энтони и др.

В целях совершенствования нормативно-правового регулирования в сфере бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности и в соответствии с Положением Министерства финансов Российской Федерации, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 30.06.2004г. №329, с 1 января 2008 года вступило в силу Положение по бухгалтерскому учету "Учет нематериальных активов" (ПБУ 14/2007), утвержденное Приказом Министерства финансов РФ от 27.12.2007г. №153. Данное Положение в некоторой степени ориентируется на международные стандарты финансовой отчетности и вводит в систему бухгалтерского учета такие понятия как "неамортизируемые нематериальные активы", "обесценение нематериальных активов".

Имеются определенные сдвиги, касательно этого вопроса, и в бухгалтерском учете Республики Казахстан. С 01.01.2008 года на территории Казахстана введен в действие Приказ МФ РК от 23 мая 2007 года №185 "Об утверждении Типового плана счетов бухгалтерского учета", который несколько меняет существующую классификацию нематериальных активов и в систему бухгалтерского учета вводятся такие понятия как "обесценение гудвилла", "убыток от обесценения гудвилла" и "убыток от обесценения прочих нематериальных активов", где аккумулируются суммы убытков от обесценения прочих нематериальных активов.

Кроме того, с 01.01.2008 года на территории Казахстана введены в действие Приказ Министра финансов Республики Казахстан от 21 июня 2007 года №218 "Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности №1", а также Приказ Министра финансов Республики Казахстан от 21 июня 2007 года №217 "Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности №2", отвечающие требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

Таким образом, изменения в бухгалтерском учете Казахстана как бы несколько опережают имеющиеся в России нормативные материалы по учету нематериальных активов.



Вместе с тем, проблемы учета неамортизируемых нематериальных активов вызывают интерес все большего числа специалистов в области бухгалтерского учета. Развитие рыночной экономики, появление новых форм финансовых взаимоотношений, потребность обновления производственного потенциала объясняет необходимость совершенствования существующей нормативной базы, приближения ее к международной практике.

**Цель и задачи диссертационного исследования.** Целью диссертационного исследования определено теоретическое исследование неамортизируемых нематериальных активов как экономической и учетной категории, обоснование и выработка методических решений и практических рекомендаций по совершенствованию существующего механизма их бухгалтерского учета и анализа.

Для достижения указанной цели были поставлены и решались следующие научные и практические задачи:

- дать обоснование необходимости выделения в учете обособленной группы активов - неамортизируемых нематериальных активов и определить их идентификационные признаки;
- раскрыть принципиальное отличие "гудвилла" как объекта учета неамортизируемых нематериальных активов и предложить методики его учета;
- разработать идентификационные признаки учета средств индивидуализации и выработать методику их учета как специфического объекта неамортизируемых нематериальных активов;
- разработать методику учета франчайзинговых операций, отражающую существенное отличие в получении дохода при возмещении затрат франчайзера;
- определить методические подходы к анализу деловой репутации на основе колебания рыночной стоимости акций;
- выработать показатели оценки эффективности франчайзинговых операций.

**Предмет и объект исследования.** Предметом исследования выступает комплекс проблем бухгалтерского финансового учета и анализа неамортизируемых нематериальных активов как специфического объекта, имеющего право на обособленное отражение в бухгалтерской отчетности в условиях адаптации российского и казахстанского учета к требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

Объектом исследования определены действующая методика и организация бухгалтерского учета и анализа нематериальных активов в коммерческих организациях Российской Федерации и Республики Казахстан.

Информационную базу научного исследования составили материалы Министерства финансов Российской Федерации и Республики Казахстан; Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации и Республики Казахстан; законы и решения органов исполнительной власти Западно-Казахстанской области; нормативно-методические и инструктивные документы; справочные материалы, опубликованные в периодической печати и сети Интернет.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.** Теоретической и методологической основой диссертации послужили труды ведущих ученых в

области бухгалтерского учета, законодательные и нормативные акты Российской Федерации и Республики Казахстан, в первую очередь, Федеральный закон "О бухгалтерском учете", Закон Республики Казахстан "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности", Национальный стандарт финансовой отчетности №1 (РК), Национальный стандарт финансовой отчетности №2 (РК), Приказ Министра финансов Республики Казахстан от 21 июня 2007 года №215 "Об утверждении форм регистров бухгалтерского учета", Приказ Министра финансов Республики Казахстан от 22 июня 2007 года №221 "Об утверждении Правил ведения бухгалтерского учета", Положения по бухгалтерскому учету в РФ, методические рекомендации, инструкции, указания, Международные стандарты финансовой отчетности. Также использовались публикации в российских, казахстанских и зарубежных изданиях, материалы российских, казахстанских и международных научных конференций и конгрессов, специальная, общеэкономическая и правовая литература. Изучены труды ведущих ученых-экономистов по тематике, совпадающей и смежной с избранным направлением исследования.

При решении определенных в диссертационном исследовании задач применялись методы системного анализа и синтеза, сводки и группировки, сравнения и классификации, моделирования и обобщения, статистические расчеты.

Проведенное исследование и разработка комплекса теоретических и практических аспектов бухгалтерского учета и анализа неамортизируемых нематериальных активов позволили сформулировать ряд элементов научной новизны работы.

**Научная новизна проведенного исследования** заключается в разработке концептуальных подходов и методик учетно-аналитического отражения хозяйственных операций связанных с формированием и использованием неамортизируемых нематериальных активов, направленных на совершенствование нормативной базы российского и казахстанского учета в соответствии с требованиями международных стандартов.

Полученные при этом наиболее важные научные результаты заключаются в следующем:

- доказана необходимость выделения в учете обособленного объекта учета нематериальных активов - неамортизируемых нематериальных активов, имеющих отличительные признаки, заключающиеся в невозможности их отражения как отдельного инвентарного объекта, формирующих свою стоимость в условиях практической невозможности капитализации затрат, имеющих свойство обесценения, что вызывает необходимость учитывать их в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности IAS 36 "Обесценение активов";
- раскрыто принципиальное отличие "гудвилла", возникающего от приобретения компаний, от созданной деловой репутации внутри предприятия, которое заключается в возможности капитализации части расходов на приобретение, возникающих в результате превышения стоимости приобретения над реальной стоимостью приобретаемого предприятия, но не подлежащих амортизации, так как отсутствует основной признак начисления амортизации - полезный срок

эксплуатации (использования) и, следовательно, отражающего потерю своих качественных характеристик только через его обесценение;

- обоснована методика идентификации средств индивидуализации (товарного знака, фирменного знака) как неамортизируемых нематериальных активов, т.е. объектов учета, формирующих свою внутреннюю стоимость в условиях неопределенности затрат (затрат, не имеющих жесткой привязки к объекту затрат), поэтому отражаемых по справедливой стоимости на основе расчета возможного получения экстраординарных прибылей от продажи товара при прочих равных рыночных условиях;

- разработана методика учетного отражения отношений, возникающих в рамках договора франчайзинга, характеризующего систему передачи прав собственности на использование данного объекта неамортизируемых нематериальных активов, содержащего существенное отличие в получении дохода в виде рентных платежей, отчислений от прибыли франчайзи и других видов доходов, обусловленных условиями договора и являющихся источником возмещения затрат франчайзера при списании стоимости франшизы;

- разработаны и теоретически обоснованы методические подходы к анализу управления стоимостью гудвилла на основе использования показателя рыночной капитализации стоимости акций, уменьшенной на скорректированную стоимость чистых активов приобретаемой компании, обеспечивающего выравнивание тенденции изменения курса ценных бумаг в длительном периоде и элиминирование результатов спекулятивных операций;

- на основе выявленной функциональной зависимости отдельных экономических показателей (ставки роялти, первоначального взноса, дополнительной прибыли и рентабельности) выведен общий показатель рентабельности франчайзинговых операций, отражающий изменения ситуации на рынке и внутри самого предприятия при заключении договора франшизы.

**Теоретическая и практическая значимость диссертационного исследования** заключается в выработке рекомендаций по совершенствованию действующей нормативной базы и практики финансового учета неамортизируемых нематериальных активов, а также методики анализа по формированию стоимости деловой репутации и эффективности франчайзинговых операций, которые могут найти отражение в Методических рекомендациях по бухгалтерскому учету и анализу.

Высказанные в работе практические рекомендации могут быть использованы широким кругом коммерческих организаций при формировании учетной политики, в процессе отражения хозяйственных операций по учету неамортизируемых нематериальных активов на счетах бухгалтерского учета, а также при анализе информации об их формировании и использовании.

**Апробация и внедрение результатов исследования.** Отдельные положения работы рекомендованы для использования в бухгалтерском учете субъектов различных видов экономической деятельности в Российской Федерации и Республике Казахстан и внедрены в практику работы предприятий. Так, предложенная в диссертации методика анализа оценки гудвилла при принятии финан-

совых решений о приобретении компаний, основанная на использовании показателя рыночной капитализации компаний, принята к использованию в деятельности аналитического отдела АО "Уральскводстрой". Разработанная методика учета исключительных прав на товарный знак принята в практическую деятельность работы бухгалтерии ТОО "СМ-Альянс".

Результаты работы получили широкое применение в учебном процессе при изучении дисциплин "Теория бухгалтерского учета", "Бухгалтерский финансовый учет", "Бухгалтерская финансовая отчетность", "Бухгалтерский управленческий учет", "Международные стандарты финансовой отчетности" студентами высших учебных заведений Российской Федерации и Республики Казахстан, а также бухгалтерами-практиками.

Выводы, полученные в ходе исследования, были представлены на республиканских и региональных научно-практических конференциях, а также семинарах, совещаниях, опубликованы в сборниках научных трудов и специализированных бухгалтерских журналах, в том числе две статьи, в журналах, рекомендованных ВАК РФ.

Основные положения диссертационного исследования отражены в 12 работах (статьях и тезисах), авторский объем которых составляет 4,4 п.л.

**Объем и структура работы.** Цель и задачи диссертации определили ее объем и структуру, сформированную исходя из логической последовательности и взаимосвязи содержания исследуемых процессов. Диссертация имеет следующую структуру.

Введение

Глава 1. Признание и оценка неамортизируемых нематериальных активов в бухгалтерском учете и отчетности

1.1. Понятие и классификация нематериальных активов как методологическая основа учетного отражения специфических аспектов бухгалтерского учета

1.2. Признаки идентификации в учете и отчетности отдельных видов нематериальных активов

1.3. Задачи и принципы оценки неамортизируемых нематериальных активов

Глава 2. Методические подходы в организации учета неамортизируемых нематериальных активов в соответствии с МСФО

2.1. Учет гудвилла (деловой репутации)

2.2. Учет индивидуализированных неамортизируемых нематериальных активов

2.3. Учетное отражение прав собственности в договорах франчайзинга как объекта неамортизируемых нематериальных активов

Глава 3. Анализ в системе управления неамортизируемыми нематериальными активами

3.1. Методические основы анализа оценки гудвилла при принятии финансовых решений о приобретении компаний

3.2. Методика анализа эффективности франчайзинговых операций

Заключение

Библиографический список литературы

Приложения



Диссертация изложена на 195 страницах, библиографический список литературы содержит 193 источника. В работе 17 таблиц, 2 рисунка и 17 приложений.

## **ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

Содержание проведенной работы выражается в следующих наиболее существенных научных результатах исследования.

1. При разработке учетно-методического обеспечения следует обращать внимание на специфику приобретения, создания и использования отдельных видов нематериальных активов и влияние этих процессов на организацию учета, а также на то обстоятельство, что в настоящее время бухгалтерские методы страдают от отсутствия унификации в определениях и понятиях той или иной бухгалтерской категории. Исходя из этого, перед профессиональными бухгалтерами стоит задача необходимости отдельного рассмотрения методических подходов раздельного учета неамортизируемых нематериальных активов и отражения их в отчетности.

Должное внимание необходимо уделить группировке и отражению в учете расходов организации по созданию и приобретению объектов интеллектуальной собственности, произведенных до момента государственной регистрации исключительных прав, участвующих в формировании первоначальной стоимости нематериальных активов.

Не менее важной задачей является разработка методики учета обесценения неамортизируемых нематериальных активов, что является одной из отличительных черт современного отражения их в составе внеоборотных активов.

2. Методы, применяемые для определения стоимости неамортизируемых нематериальных активов, например, метод избыточных прибылей и метод оценки по объему реализации, заимствованы из англо-американской и европейской практики и отражают свойства и функции приобретенного гудвилла, индивидуализированной собственности, заключающиеся в их возможности увеличивать в будущем получаемые прибыли до экстраординарной величины, то есть величины, превышающей норму доходности на авансированный капитал в среднем по отрасли.

Тем не менее, состояние условий рынка оценки неамортизируемых нематериальных активов в холдинговых структурах и результатов его оценки в системе консолидированного учета и отчетности, в настоящее время, как в России, так и в Казахстане, не соответствует данным МСФО. Это связано с рядом проблем, таких как отсутствие достоверной информации об учетной оценке (оценка, проводимая на основании официальной бухгалтерской отчетности, выдает результат в несколько раз ниже реального), что затрудняет работу управленческих бухгалтеров, недостаток данных о рыночных сделках. Более того, имеются ошибки, допускаемые и западными компаниями при определении стоимости гудвилла, бренда, что свидетельствует о необходимости совершенствования методов учета и оценки при внедрении их в практику. Разработка методологии

учета и оценки неамортизируемых нематериальных активов должна способствовать более широкому применению руководителями предприятий при расчете прогнозной стоимости своих компаний.

3. Сделка по приобретению целевой компании приводит только к смене собственника ее имущественного комплекса в целом, в том числе и созданного целевой компанией гудвилла как элемента ее стоимости, а, следовательно, расходы, превышающие обоснованную стоимость ее чистых скорректированных активов, являются аналогичными инвестициям на приобретение активов и должны отражаться в финансовой отчетности согласно принятым в учетной практике нормам и утвержденным стандартам учета и отчетности. В результате этой операции возникает приобретенный (бухгалтерский) гудвилл (или, согласно отечественным стандартам учета, "деловая репутация организации"), отражаемый в финансовой отчетности покупателя в качестве инвестиций в нематериальные активы, которые, собственно, формируют учетную стоимость данных активов.

ПБУ 14/2007 устанавливает специальные правила исчисления величины гудвилла приобретенного предприятия. Согласно п. 42 ПБУ 14/2007 для целей бухгалтерского учета стоимость приобретенной деловой репутации определяется расчетным путем как разница между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому балансу на дату его покупки (приобретения). Для этого мы предлагаем следующую методику учета хозяйственных операций.

С кредита счета 08-9 "Вложения во внеоборотные активы", субсчет "Приобретение дочерних предприятий" сформированная себестоимость инвестиции списывается в дебет счета 58 "Финансовые вложения" по субсчетам, а сумма деловой репутации - в дебет счета 04-01 "Неамортизируемые нематериальные активы" на отдельный аналитический счет "Положительная деловая репутация" - 04-01-1. С кредита счета 04-01-1 величина деловой репутации списывается при реализации или ином выбытии объекта инвестиций.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности по МСФО в дебет данного счета переносится первоначальная величина деловой репутации, учитываемой на счете 04-01. По кредиту счета 04-01-1 "Положительная деловая репутация" в корреспонденции с дебетом счета 99 «Прибыли и убытки» производится корректировка прибыли/убытка в связи с возможным обесценением деловой репутации.

При определении справедливой стоимости гудвилла в учете и отчетности необходимо учитывать следующие моменты:

1. Момент возникновения гудвилла следует рассматривать как момент возникновения разницы между рыночной стоимостью приобретаемого предприятия и его балансовой стоимостью на дату приобретения (т.е. его достоверная оценка).

2. Возникают ожидаемые дополнительные экономические выгоды от данного приобретения. Мы считаем, что, создав резерв под обесценение, можно скор-

ректировать реальную оценку гудвилла в балансе в соответствии с ожидаемыми дополнительными экономическими выгодами.

Такой подход, с одной стороны, позволит выполнить требования МСФО об отражении инвестиции в активе индивидуальной отчетности материнской организации по справедливой стоимости, а с другой - упростит процесс составления консолидированной финансовой отчетности.

4. Исходя из требований МСФО, гудвилл как отдельный объект внеоборотных активов подлежит только обесценению. Следовательно, консолидированной группе предприятий (холдингу) следует позаботиться о создании резерва под обесценение. Поэтому при исходной оценке гудвилла при приобретении предприятия мы считаем целесообразным отразить его по дебету 04-01-1 и кредиту 82 "Резервный капитал" субсчет "Резерв под обесценение". Таким образом, мы как бы изначально создаем возможность безболезненно ежегодно производить на основе тестирования оценки дочерних компаний систему их обесценения.

5. Индивидуализированные нематериальные активы являются неотъемлемым элементом финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта. Выявление их экономической сущности позволяет понять проблемные моменты бухгалтерского учета и отражения в отчетности данной категории.

В целях изучения методического обеспечения организации учета индивидуализированных неамортизируемых нематериальных активов в работе рассматривается учетное отражение товарных знаков как наиболее значимых и общепользуемых представителей исследуемых нематериальных активов. При этом необходимо уточнить отличительные особенности фирменных знаков и, соответственно, их учетного отражения как неамортизируемых нематериальных активов.

Товарные знаки как объекты индивидуализированных неамортизируемых нематериальных активов являются специфическими объектами бухгалтерского учета и требуют разработки отдельной методики учета и отражения их в финансовой отчетности. Данный подход требует отдельного методологического обоснования.

Затраты по формированию стоимости средств индивидуализации существуют в условиях неопределенности, то есть нет жесткой привязки к объекту затрат. Следовательно, они не могут служить основой отражения стоимости средств индивидуализации. Хотелось бы добавить, что сектор этих затрат гораздо шире, чем принято в практике учета: это и работа с рынком, и затраты на качество, и затраты на НИОКР, и прочие затраты.

Весьма важное для учета положение заключается в том, что ожидаемая сверхприбыль - это резерв, который обращается в капитал. Если мы признаем средства индивидуализации за нематериальный актив, то резервный капитал - источник его образования. Более того, можно сделать вывод о том, что это действительно неамортизируемый нематериальный актив, так как амортизировать можно только реальные капитализированные затраты, а затраты, существующие в условиях неопределенности, капитализировать если не невозможно, то, по

крайней мере, весьма затруднительно. Кроме того, создавая резервный капитал, мы, тем самым, формируем резерв под обесценение данного нематериального актива.

И, наконец, гудвилл возникает, когда данное предприятие продает свою продукцию. А это значит, что реально гудвилл может быть оценен только по результату прироста будущих денежных потоков, получаемых от экстраординарных прибылей.

6. В экономически развитых странах при передаче средств индивидуализации широкое распространение получила организация предпринимательской деятельности на основе бизнес-системы франчайзинга.

В связи с этим в целях достоверного учетно-аналитического отражения информации о франчайзинговых соглашениях в рамках ведения учета франчайзинга мы предлагаем для франчайзи в развитие синтетического счета 04 "Нематериальные активы" субсчета 01 "Неамортизируемые нематериальные активы" открытие аналитического счета "Права собственности в договорах франчайзинга". На счете 04 "Нематериальные активы", субсчете 01 "Неамортизируемые нематериальные активы" аналитическом счете "Права собственности в договорах франчайзинга" предлагаем отражать учет всех видов выплат, оформленных договором франчайзинга. По нашему мнению, выделение обособленного аналитического счета для отражения в учете франчайзинга показывает полнее его экономическое содержание как объекта бухгалтерского учета, что способствует приближению к требованиям международного учета франчайзинговых операций.

Бухгалтерский учет операций по договору коммерческой концессии (франчайзинга) определяется в соответствии с общими правилами, применяемыми к учету нематериальных активов.

В рамках общепринятой бухгалтерской практики платежи за предоставленное право пользования объектами интеллектуальной собственности, производимые в виде фиксированного разового платежа сразу после заключения договора, включая авторское вознаграждение, в учете правопользователя отражаются как расходы будущих периодов и подлежат списанию в течение срока действия договора. Мы предлагаем соответствующие платежи отражать в учете организацией-пользователем по дебету счета 77/2 "Обязательства по франчайзинговому договору" и кредиту 51 счета "Расчетные счета" и списывать в течение срока действия договора (п. 39 ПБУ 14/2007).

Стоимость договора франчайзинга может быть достаточно велика, а срок его действия растянуться на несколько лет. Поэтому в данном случае мы предлагаем правополучателю капитализировать затраты, связанные с уплатой фиксированного разового платежа, с постепенным их списанием по мере наступления срока платежей. Для этого может быть использована следующая схема бухгалтерских записей:

1. Дебет 04 Кредит 77 - на всю сумму по договору;
2. Дебет 97/4 "Резерв под обесценение" Кредит 04 - ежегодная сумма резерва;

3. Дебет 20, 25, 26 Кредит 97/4 - списание затрат на себестоимость продукции без начисления амортизации по мере начисления платежей за пользование данным видом актива по договору франчайзинга;

4. Дебет 77 Кредит 50, 51 - расчеты с кредитором (лицензиаром) по периодам.

Принимая во внимание требования ПБУ 14/2007, являющегося действующим правовым документом, и учитывая содержащиеся в нем регламентации и рекомендации, мы обобщаем свои предложения и приходим к выводу о необходимости рассмотрения двух альтернативных вариантов учета франчайзинговых операций:

- необходимо в развитие синтетического счета 04 "Нематериальные активы" субсчет 01 "Неамортизируемые нематериальные активы" открыть дополнительный аналитический счет "Права собственности в договорах франчайзинга", где отражается учет условного актива - стоимость франшизы с одновременным отражением возникновения условного обязательства по договору франчайзинга на счете 77/2 "Обязательства по франчайзинговому договору";

- необходимо дополнить забалансовые счета счетом 012 "Нематериальные активы, полученные в пользование".

Обоснованный подход к порядку определения доходов и расходов от франчайзинговых операций в соответствии с нормами и требованиями действующего законодательства, а также с учетом рекомендаций международных стандартов, является залогом получения адекватной и достоверной информации о заключаемых франчайзинговых соглашениях.

7. Одним из центральных направлений исследования характерных бухгалтерских и экономических особенностей неамортизируемых нематериальных активов является выделение основополагающих аспектов их анализа.

Финансовые аналитики критически относятся к нематериальным активам из-за специфики их оценки. Фактически многие аналитики связывают "нематериальность" с рискованностью. Совершенно очевидно, что при оценке ценности таких активов для предприятия требуются осторожность и полное понимание их характера. В западной практике именно нематериальные активы формируют неразделимую собственность организации, ее, так сказать, неделимый капитал, причем зачастую формируемый с гораздо меньшими затратами, чем другие активы. Тем более, что увеличение доли нематериальных активов в составе основного капитала организации может косвенно свидетельствовать о том, что организация выбрала инновационную стратегию развития своего бизнеса, направленную на повышение ее конкурентных преимуществ, и что объекты нематериальных активов рассматриваются в данной организации в качестве одного из инструментов корпоративного управления.

Ввиду того, что изменение стоимости компании оценивается рынком и соответствующим образом влияет на показатель рыночной капитализации, изменение показателя рыночной капитализации компании ( $mC$ ) можно рассматривать в качестве индикатора изменения стоимости компании. Следовательно, в процессе управления стоимостью гудвилла показатель рыночной капитализации ( $mC$ ), уменьшенный на скорректированную стоимость чистых активов ( $ANC$ ), может быть принят в качестве показателя-индикатора, изменение которого со-

ответствует изменению стоимости гудвилла предприятия. При этом корректировка стоимости чистых активов проведена на стоимость незавершенного строительства, которое требует значительных вложений и не имеет реальных перспектив к реализации на открытом рынке.

Значение показателя гудвилл определяется следующим образом:

$$GW = mC - ANC \quad (1)$$

где:  $m$  - количество выпущенных компанией акций,  $C$  - курс акции, сложившийся на момент оценки,  $ANC$  - рыночная стоимость скорректированных чистых активов.

В том случае, если компания-эмитент выпускает, помимо обыкновенных акций, привилегированные и прочие виды акций, цена которых вследствие особых привилегий на фондовом рынке отличается от цены обыкновенных голосующих акций, то формула примет следующий вид:

$$GW = \sum_{i=1}^n m_i C_i - ANC \quad (2)$$

где:  $n$  - количество разновидностей акций корпорации;  $m_i$  - объем выпущенных акций  $i$ -того вида;  $C_i$  - курс акции  $i$ -того вида.

8. Методическое обеспечение анализа по договорам франчайзинга имеет существенное значение в рамках управления эффективностью франчайзинговых операций.

Основная идея современных форм франчайзинга заключается в концепции "честной сделки", при которой обе стороны получают взаимную выгоду от усилий друг друга и справедливо делят затраты и прибыли от этой совместной деятельности. Франчайзеры все меньше зависят от продаж поставляемых товаров и все более - от суммы платы за управленческие услуги как основного источника дохода.

Основной целью франчайзинга (коммерческой концессии) является передача (предоставление) на коммерческой основе определенного объема имущественных прав использования объектов исключительного права (ноу-хау, объектов промышленной собственности) для организации производства и реализации конкурентоспособной продукции (оказания услуг) и оказания управленческих услуг по франшизе (договору коммерческой концессии) для получения сторонами дополнительной прибыли.

Для упрощения расчетов по формулам экономического анализа проведем их на основе данных условного предприятия, функционирующего по традиционной технологии и выпускающего традиционную продукцию (услуги), с целью выявления приемлемых и справедливых рыночных условий приобретения франшизы для расширения производства, освоения новых технологий и получения дополнительной прибыли.

Цена ( $Ц$ ) производства и реализации продукции (услуг) по договору коммерческой концессии (франшизе) может быть представлена как сумма себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $C$ ) и общей прибыли ( $Пр_{общ}$ ), получаемой от производства и реализации новой продукции:

$$\Pi = C + \Pi_{\text{общ}} \quad (3)$$

Общую прибыль ( $\Pi_{\text{общ}}$ ), получаемую от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе, можно выразить как сумму базовой прибыли ( $\Pi_{\text{баз}}$ ), ранее получаемой на предприятии при использовании имеющихся в наличии основных и оборотных средств, и дополнительной прибыли ( $\Pi_{\text{дон}}$ ), получаемой от использования новых фирменных технологий, выпуска и реализации продукции под торговыми марками (товарными знаками) правообладателя (франчайзера):

$$\Pi_{\text{общ}} = \Pi_{\text{баз}} + \Pi_{\text{дон}} \quad (4)$$

Естественно, что, в случае, если общая прибыль после приобретения франшизы не изменяется (когда дополнительная прибыль  $\Pi_{\text{дон}}$  равна нулю), приобретение франшизы экономически нецелесообразно, поскольку приобретение и освоение франшизы требует определенных усилий и затрат. Исходя из концепции справедливого распределения расходов и доходов дополнительную прибыль ( $\Pi_{\text{дон}}$ ) можно представить как сумму прибыли франчайзера ( $\Pi_{\text{ф-ра}}$ ) и дополнительной прибыли франчайзи ( $\Pi_{\text{ф-зи}}$ ):

$$\Pi_{\text{дон}} = \Pi_{\text{ф-ра}} + \Pi_{\text{ф-зи}} \quad (5)$$

Величину прибыли франчайзера ( $\Pi_{\text{ф-ра}}$ ) можно выразить также через долю ( $D$ ) дополнительной прибыли ( $\Pi_{\text{дон}}$ ), получаемой от производства и реализации продукции (услуг), следующей формулой:

$$\Pi_{\text{ф-ра}} = \Pi_{\text{дон}} \times D \quad (6)$$

где:  $D$  - доля прибыли франчайзера ( $\Pi_{\text{ф-ра}}$ ) в общем объеме дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $\Pi_{\text{дон}}$ ).

Общую рентабельность промышленного производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $\text{Рент}_{\text{общ}}$ ) можно определить как отношение величины общей прибыли ( $\Pi_{\text{общ}}$ ) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $C$ ) по формуле:

$$\text{Рент}_{\text{общ}} = \Pi_{\text{общ}} : C \quad (7)$$

Уровень базовой рентабельности ( $\text{Рент}_{\text{баз}}$ ) (то есть рентабельности по базовой прибыли  $\Pi_{\text{баз}}$ ) можно определить как отношение базовой прибыли ( $\Pi_{\text{баз}}$ ) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $C$ ) по формуле:

$$\text{Рент}_{\text{баз}} = \Pi_{\text{баз}} : C \quad (8)$$

Соответственно уровень дополнительной рентабельности ( $\text{Рент}_{\text{дон}}$ ) (то есть рентабельности по дополнительной прибыли  $\Pi_{\text{дон}}$ ) можно определить как отношение дополнительной прибыли ( $\Pi_{\text{дон}}$ ) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $C$ ) по формуле:

$$\text{Рент}_{\text{дон}} = \Pi_{\text{дон}} : C \quad (9)$$

По определению, ставка роялти ( $R$ ) - процент периодических отчислений в пользу франчайзера - представляет собой отношение отчислений в пользу франчайзера (прибыли франчайзера ( $Пр_{ф-ра}$ ) к цене ( $Ц$ ) производства и реализации франчайзи (пользователем) продукции (услуг) по франшизе, что может быть выражено следующей формулой:

$$R = Пр_{ф-ра} : Ц \quad (10)$$

Подставляя в формулу (10) выражение прибыли франчайзера ( $Пр_{ф-ра}$ ) из формулы (6) и выражение цены продукции ( $Ц$ ) из формулы (1), получим:

$$R = Пр_{доп} \times Д : (C + Пр_{общ}) \quad (11)$$

Подставляя в формулу (11) выражение дополнительной прибыли ( $Пр_{доп}$ ) из формулы (4), получим:

$$R = ((Пр_{общ} - Пр_{баз}) \times Д) : (C + Пр_{общ}) \quad (12)$$

Подставляя в формулу (12) выражения общей прибыли ( $Пр_{общ}$ ) и базовой прибыли ( $Пр_{баз}$ ) через общую рентабельность ( $Рент_{общ}$ ) и базовую рентабельность ( $Рент_{баз}$ ) соответственно из формул (7) и (8), получим:

$$R = ((C \times Рент_{общ} - C \times Рент_{баз}) \times Д) : (C + C \times Рент_{общ}) \quad (13)$$

После вынесения за скобки формулы (13) значения себестоимости ( $C$ ) получим:

$$R = (C (Рент_{общ} - Рент_{баз}) \times Д) : (C (1 + Рент_{общ})) \quad (14)$$

Сокращая числитель и знаменатель формулы (14) на величину себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по франшизе ( $C$ ), получим:

$$R = ((Рент_{общ} - Рент_{баз}) \times Д) : (1 + Рент_{общ}) \quad (15)$$

Аналогичным образом из формулы (11) можно получить выражение ставки роялти ( $R$ ) через дополнительную рентабельность ( $Рент_{доп}$ ), общую рентабельность ( $Рент_{общ}$ ) и долю ( $Д$ ) франчайзера в дополнительной прибыли франчайзи:

$$R = (Рент_{доп} \times Д) : (1 + Рент_{общ}) \quad (16)$$

Таким образом, численное значение ставки роялти периодических отчислений по франшизе (договору коммерческой концессии) есть отношение, в числителе которого - произведение дополнительной рентабельности ( $Рент_{доп}$ ) и доли франчайзера ( $Д$ ) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции по франшизе, а в знаменателе - сумма единицы и общей рентабельности ( $Рент_{общ}$ ) производства и реализации продукции (услуг) по франшизе.

Анализ функциональных зависимостей в формулах (15) и (16) показывает, что ставка роялти, то есть процент периодических отчислений в пользу франчайзера прямо пропорционален дополнительной прибыли ( $Пр_{доп}$ ) и дополнительной рентабельности ( $Рент_{доп}$ ) или, соответственно, разности между общей рентабельностью ( $Рент_{общ}$ ) и базовой рентабельностью ( $Рент_{баз}$ ). В предельном случае, когда дополнительная прибыль ( $Пр_{доп}$ ) отсутствует, ставка роялти равна нулю, то есть отчислений франчайзеру не полагается. В свою очередь, чем



больше вклад франчайзера в подготовку и обеспечение эффективного функционирования бизнеса по франшизе, тем больше доля франчайзера ( $D$ ) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе. В случае, если новое предприятие организуется полностью за счет средств франчайзера, вся общая прибыль ( $Пр_{общ}$ ) подлежит распределению между франчайзером и франчайзи. В этом случае дополнительная прибыль ( $Пр_{доп}$ ) равна общей прибыли ( $Пр_{общ}$ ), а формула (16) может быть представлена в виде, совпадающем с ранее выведенной формулой для расчета ставок роялти для лицензионных соглашений.

$$R = (Рент_{общ} \times D) : (1 + Рент_{общ}) \quad (17)$$

Простое арифметическое преобразование формулы (16) позволяет произвести расчет доли франчайзера ( $D$ ) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе в зависимости от соотношения ставки роялти ( $R$ ), общей рентабельности ( $Рент_{общ}$ ) и дополнительной рентабельности ( $Рент_{доп}$ ) по формуле:

$$D = R(1 + Рент_{общ}) : Рент_{доп} \quad (18)$$

или

$$D = R(1 + Рент_{общ}) : (Рент_{общ} - Рент_{баз}) \quad (19)$$

Дополнительную рентабельность ( $Рент_{доп}$ ) можно вычислить по соотношению ставки роялти ( $R$ ), общей рентабельности ( $Рент_{общ}$ ) и доли франчайзера ( $D$ ) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе по формуле, полученной простым арифметическим преобразованием формулы (18):

$$Рент_{доп} = (R(1 + Рент_{общ})) : D \quad (20)$$

Аналогично можно вычислить общую рентабельность ( $Рент_{общ}$ ) по дополнительной рентабельности ( $Рент_{доп}$ ), доле франчайзера ( $D$ ) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по франшизе и ставке роялти ( $R$ ) по формуле:

$$Рент_{общ} = Рент_{доп} \times D : R - 1 \quad (21)$$

Таким образом, можно сделать вывод, что существуют функциональные зависимости отдельных экономических показателей, которые позволяют на практике расчетным путем определять значения одних производных показателей по совокупности известных показателей франчайзинга.

В заключении обобщены основные выводы и предложения, изложенные в диссертационной работе.

## **СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

### **Статьи в журналах и изданиях, рекомендуемых ВАК:**

1. *Турченко А.А.* Задачи и концептуальные основы управления гудвиллом в контексте развития предприятия // Вестник Университета. – 2007. – № 5 (5). – 0,5 п.л.
2. *Турченко А.А.* Двойственная природа гудвилла и его место в системе общественного воспроизводства // Известия Российского Государственного Педагогического университета имени А.И. Герцена. – 2007. – №17 (43). – 0,7 п.л.

### **Статьи и тезисы докладов в других изданиях:**

3. *Турченко А.А.* Методические основы анализа оценки гудвилла в принятии финансовых решений // Вестник Карагандинского государственного университета им. Е.А. Букетова. - Караганда: Изд-во "Вестник КарГУ", 2007. - 1,1 п.л.
4. *Турченко А.А.* Система оценки достаточности синергетического эффекта от объединения компаний как основа анализа эффективности капитализированных затрат на деловую репутацию // Вестник (Хабаршы) Семипалатинского государственного университета им. Шакарима. - Семипалатинск, 2007. - 0,4 п.л.
5. *Турченко А.А.* Механизм распределения деловой репутации фирмы на генерирующие единицы // Ломоносов - 2006: Материалы международной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых по фундаментальным наукам, МГУ им. М. В. Ломоносова 12-15 апреля 2006. Сборник тезисов./ Москва: КДУ, 2006. - 0,1 п.л.
6. *Турченко А.А.* Гудвилл организации: учет и особенности оценки // Рыскуловские чтения. Вестник Казахского экономического университета им. Т. Рыскулова. №3 (51). - Алматы: Изд-во "КазЭУ", 2006.- 0,5 п.л.
7. *Турченко А.А.* Особенности тестирования деловой репутации на предмет обесценения в соответствии с МСФО // Индустриально-инновационное развитие экономики: состояние, проблемы, перспективы: Материалы международной научно-практической конференции 25-26 мая 2006 года. - Уральск: Западно-Казахстанский государственный университет им. М. Утемисова, 2006. - 0,3 п.л.
8. *Турченко А.А.* Оценка гудвилла методом избыточных ресурсов// Актуальные проблемы общества в контексте научных исследований молодых ученых: Материалы международной научно-практической конференции молодых ученых, 26 мая 2006 г. - Астана: Ассоциация молодых ученых Казахстана, 2006. - 0,3 п.л.
9. *Турченко А.А.* Теория прав собственности как методологическая основа процессов консолидации компаний // Социально-экономическое развитие России в XXI веке: Сборник статей по итогам V Международной научно-практической конференции Пензенского государственного университета. - Пенза: НОУ "Приволжский дом знаний", 2006. - 0,1 п.л.
10. *Турченко А.А.* Необходимость консолидированного учета в рамках расширения инвестиционного потенциала отечественных предприятий // Потенци-

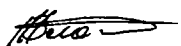
ал развития России XXI века: Сборник статей по итогам III Всероссийской научно-практической конференции Пензенского государственного университета. - Пенза: НОУ "Приволжский дом знаний", 2006. - 0,1 п.л.

11. *Турченко А.А.* Особенности распределения деловой репутации при корпоративном дивестировании предприятия // Теория и практика антикризисного менеджмента: Сборник статей по итогам IV Международной научно-практической конференции Пензенского государственного университета. - Пенза: НОУ "Приволжский дом знаний", 2006. - 0,2 п.л.

12. *Турченко А.А.* Проблемы стандартизации учета в Казахстане // Образование и наука в современных условиях развития Казахстана: опыт, проблемы и перспективы: Материалы международной научно-практической конференции, посвященной 70-летию Западно-Казахстанского государственного университета. - Уральск: Изд-во ЗКТУ, 2002. - 0,1 п.л.

Подписано в печать 28.03.08  
Бумага типогр. №1  
Печать офсетная  
Заказ 102

Автореферат



Формат 60x84 <sup>1</sup>/<sub>16</sub>  
Гарнитура "Times"  
Уч.-изд. л. 1,0  
Тираж 100 экз.

Издательский центр Саратовского  
государственного социально-экономического университета.  
410003, Саратов, Радищева, 89.







